

Odin Norge C SEK 31.07.2026
Performance Report
31.07.2026



Fund facts

Portfolio Manager	Atle Hauge
Manager Since	01.04.2021
Portfolio Manager	Vigdis Almestad
Manager Since	15.08.2016
Fund inception date	25.06.1992
C-Class inception date	26.06.1992
Management fee	1,50 %
Annual fee (Last year)	1,50 %
Sub/redemption fee	0 %
Performance fee	-
Benchmark (Index)	OSEFX
Fund structure	UCITS
Investment profile	Actively managed
Minimum subscription	3 000 SEK
Fund Size	18 564 mill SEK

Risk Statistics (3 Years) SEK

	Portfolio Benchmark	
Active Share	0,47	
Sharpe Ratio	1,21	1,13
Standard Deviation *)	13,60	14,30
Alpha	2,04	
Beta	0,88	
Tracking Error	5,40	
Information Ratio	0,04	
Risk Level	6 (av 7)	

*) Standard Deviation is based upon monthly volatility

Market Cap (bn NOK)

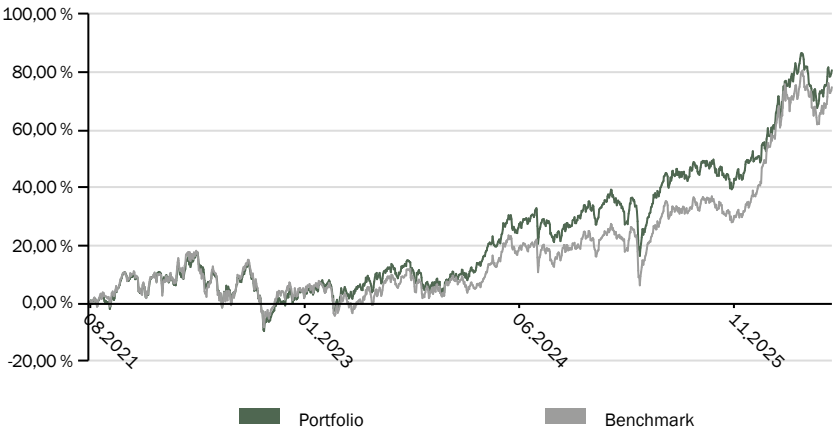
>500	8,30 %
100-500	22,94 %
20-100	52,11 %
<20	16,00 %

Historical Return % (SEK)

	MTD	YTD	1 Y	3 Y	5 Y	10 Y	Since inception
Portfolio, annualised	6,94	21,40	24,14	17,25	12,55	12,93	14,19
Benchmark, annualised	7,85	30,39	31,13	17,02	11,94	12,31	11,29
Portfolio, accumulated	-	-	-	61,07	80,81	237,27	9 097,53
Benchmark,	-	-	-	60,13	75,95	219,18	3 730,15

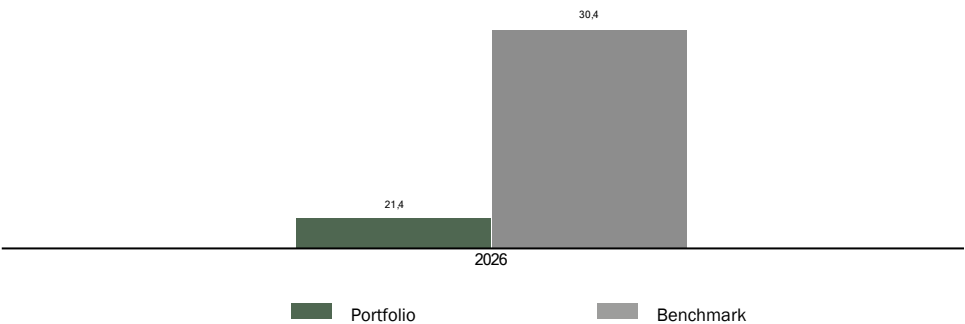
* Returns for periods exceeding 12 months are annualized. Accumulated returns are total return for the period. Returns prior to the share class inception date are based on calculations from the fund's oldest share class, taking into account the management fee in each share class.

Portfolio Return Last 5 Years (SEK)



Please note that the historical return is not a guarantee of future returns. The future return will among other things depend on market developments, the manager's skills, the fund's risk level and the costs of buying units and managing the fund. The return may be negative as a result of share losses.

Calendar Year Returns % (SEK)



Signatory of:

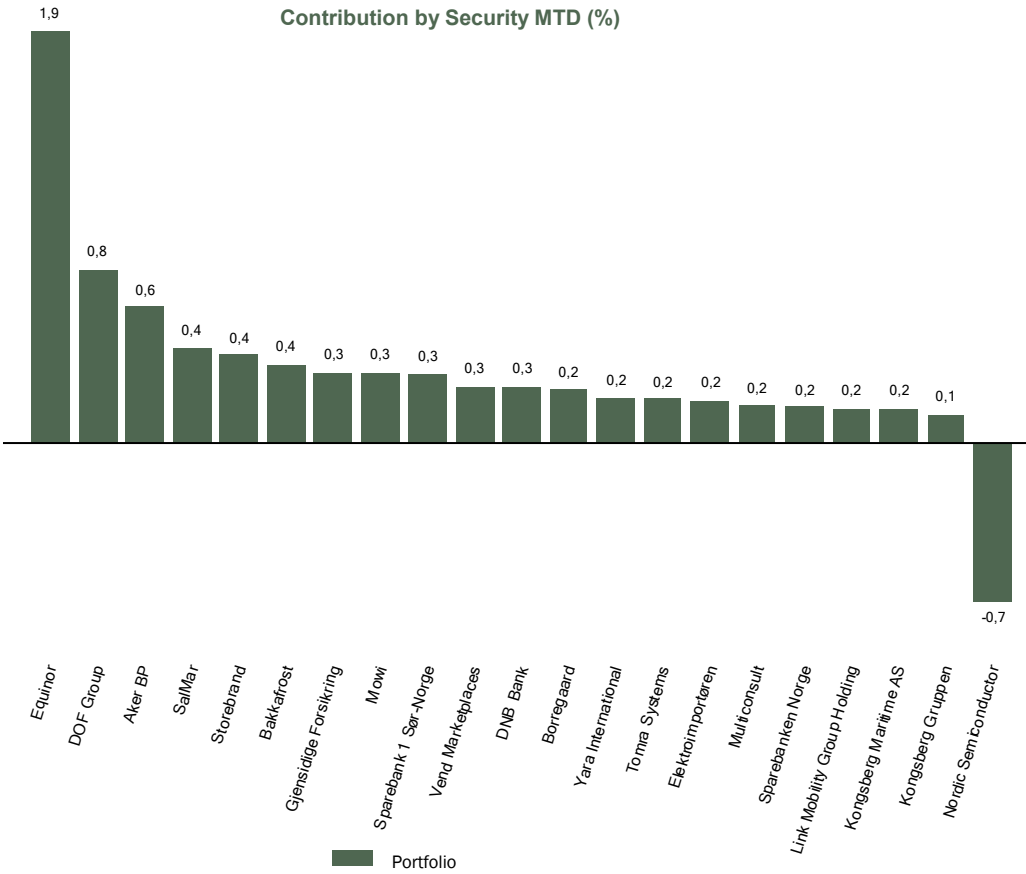


Top 10 holdings		Geographic Allocation		Sector Allocation	
	31.07.2026		31.07.2026		31.07.2026
Equinor	8,24 %	Norway	98,06 %	Energy	22,72 %
Vend Marketplaces	7,39 %	Netherlands	1,32 %	Industrials	21,93 %
DOF Group	6,57 %			Financials	16,97 %
Nordic Semiconductor	5,81 %			Information technology	13,04 %
AutoStore Holdings Ltd.	5,75 %			Materials	8,64 %
Kongsberg Gruppen	4,70 %			Consumer staples	8,19 %
Aker BP	4,22 %			Telecommunication services	7,39 %
Veidekke	4,13 %			Consumer discretionary	0,50 %
DNB Bank	3,98 %				
Link Mobility Group Holding	3,88 %				

Top Contributors last month (SEK)

Equinor	1,88 %
DOF Group	0,79 %
Aker BP	0,62 %
SalMar	0,43 %
Storebrand	0,40 %
Bakkafrost	0,36 %
Gjensidige Forsikring	0,32 %
Mowi	0,32 %
Sparebank 1 Sør-Norge	0,31 %
Vend Marketplaces	0,26 %

Contribution by Security MTD (%)



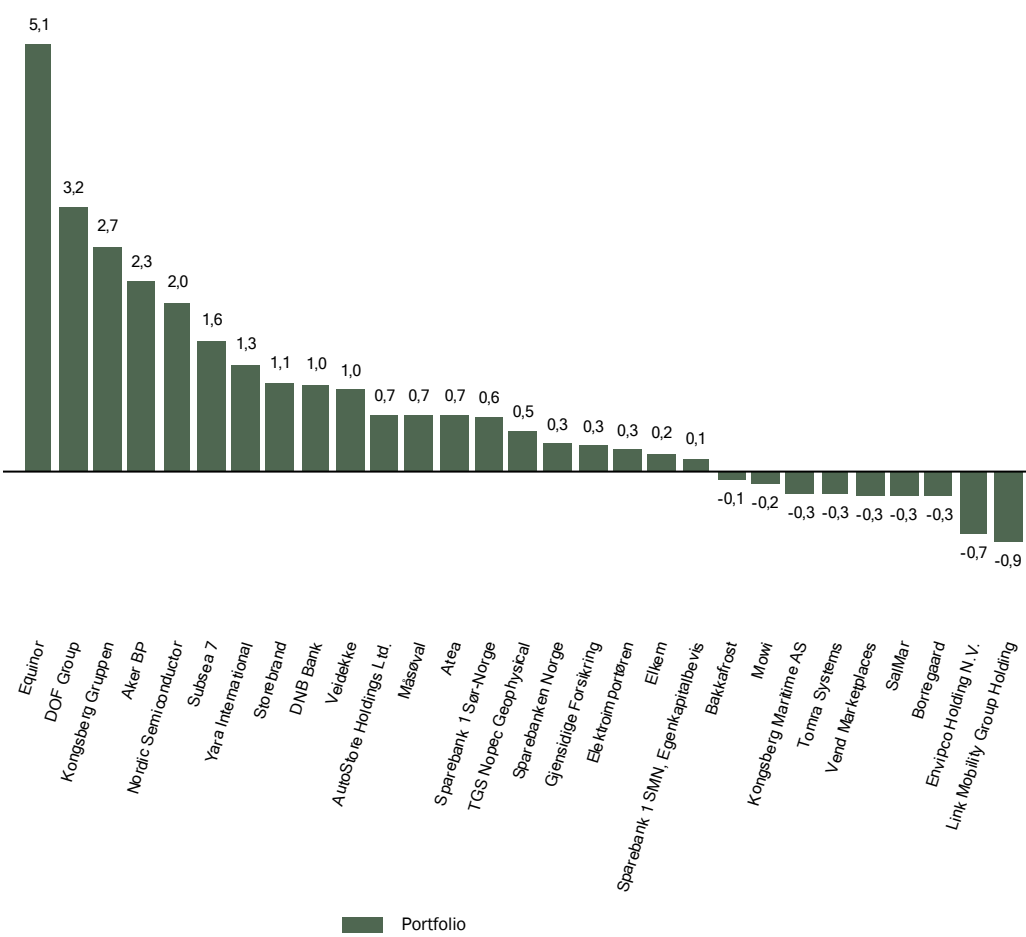
Bottom Contributors last month (SEK)

Nordic Semiconductor	-0,72 %
Subsea 7	-0,09 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,03 %
Elkem	-0,01 %

Top Contributors YTD (SEK)

Equinor	5,11 %
DOF Group	3,16 %
Kongsberg Gruppen	2,70 %
Aker BP	2,27 %
Nordic Semiconductor	2,02 %
Subsea 7	1,56 %
Yara International	1,27 %
Storebrand	1,06 %
DNB Bank	1,04 %
Veidekke	0,97 %

Contribution by Security YTD (%)

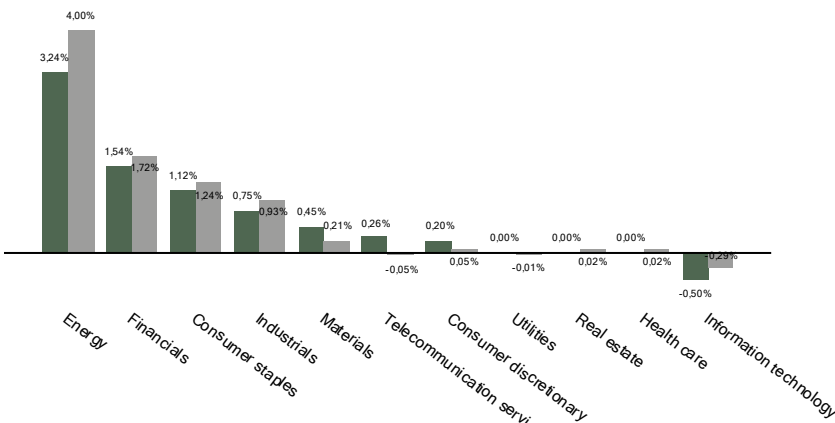


Bottom Contributors YTD (SEK)

Link Mobility Group Holding	-0,86 %
Envipco Holding N.V.	-0,75 %
Borregaard	-0,29 %
SalMar	-0,29 %
Vend Marketplaces	-0,28 %
Tomra Systems	-0,27 %
Kongsberg Maritime AS	-0,26 %
Mowi	-0,15 %
Bakkafrost	-0,11 %
Multiconsult	-0,09 %

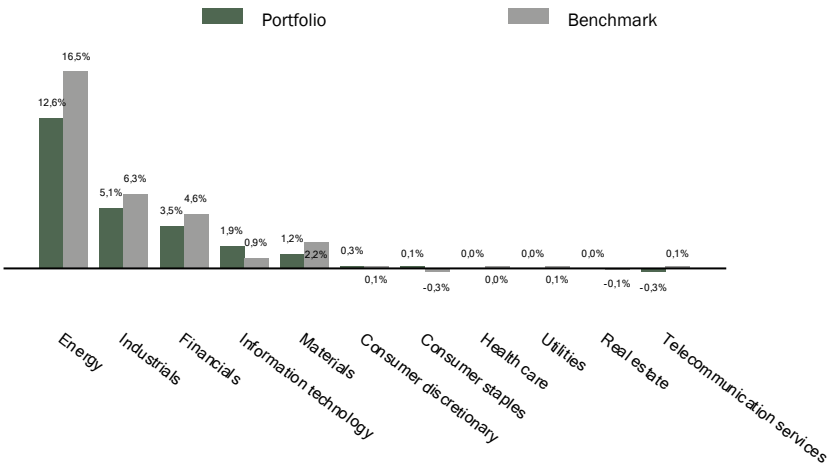
MTD - Contribution by Sector

Energy	3,24 %
Financials	1,54 %
Consumer staples	1,12 %
Industrials	0,75 %
Materials	0,45 %
Telecommunication services	0,26 %
Consumer discretionary	0,20 %
Information technology	-0,50 %



YTD - Contribution by Sector

Energy	12,58 %
Industrials	5,12 %
Financials	3,50 %
Information technology	1,87 %
Materials	1,20 %
Consumer discretionary	0,26 %
Consumer staples	0,07 %
Telecommunication services	-0,28 %



Security attribution analysis

Security	Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib	Allocation	Sum Attribution
Telenor	Communication	0,00 %	4,09 %	-4,09 %	0,09 %	-0,27 %	1,98 %	1,98 %
AutoStore Holdings Ltd.	Industrials	5,75 %	0,71 %	5,04 %	3,61 %	0,42 %	1,79 %	1,79 %
DOF Group	Energy	6,57 %	0,99 %	5,58 %	3,46 %	0,52 %	1,33 %	1,33 %
Orkla A	Consumer Staples	0,00 %	3,93 %	-3,93 %	-0,05 %	0,47 %	0,88 %	0,88 %
Mowi	Consumer Staples	2,46 %	4,50 %	-2,04 %	0,41 %	0,73 %	0,71 %	0,71 %
Måsøval	Consumer Staples	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,91 %	0,00 %	0,57 %	0,57 %
Kongsberg Gruppen	Industrials	4,70 %	6,46 %	-1,77 %	1,75 %	2,32 %	0,41 %	0,20 %
Norwegian Air Shuttle	Industrials	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	-0,08 %	0,34 %	0,34 %
Europpris	Consumer	0,00 %	0,71 %	-0,71 %	0,00 %	-0,05 %	0,33 %	0,33 %
Scatec	Utilities	0,00 %	0,58 %	-0,58 %	0,00 %	-0,02 %	0,29 %	0,29 %
Kitron	Information Technology	0,00 %	0,94 %	-0,94 %	0,28 %	0,37 %	0,25 %	0,26 %
Cadeler	Industrials	0,00 %	0,56 %	-0,56 %	0,00 %	0,04 %	0,20 %	0,20 %
Sparebanken Norge	Financials	1,86 %	0,00 %	1,86 %	0,75 %	0,00 %	0,20 %	0,20 %
Vend Marketplaces A	Communication	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,18 %	-0,27 %	0,19 %	0,11 %
Public Property Invest ASA	Real Estate	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,08 %	0,16 %	0,16 %
Atea	Information Technology	3,34 %	0,67 %	2,67 %	0,90 %	0,21 %	0,16 %	0,16 %
Norconsult	Industrials	0,00 %	0,34 %	-0,34 %	0,00 %	-0,01 %	0,16 %	0,16 %
Bouvet	Information Technology	0,00 %	0,22 %	-0,22 %	-0,08 %	-0,14 %	0,16 %	0,16 %
Norbit ASA	Information Technology	0,00 %	0,36 %	-0,36 %	0,00 %	-0,01 %	0,14 %	0,14 %
Entra	Real Estate	0,00 %	0,24 %	-0,24 %	0,00 %	-0,04 %	0,14 %	0,14 %
Protector Forsikring	Financials	0,00 %	1,41 %	-1,41 %	0,00 %	-0,03 %	0,14 %	0,14 %
Yara International	Materials	3,67 %	3,67 %	0,01 %	1,44 %	1,23 %	0,12 %	0,11 %
Kid	Consumer	0,00 %	0,26 %	-0,26 %	0,00 %	-0,02 %	0,12 %	0,12 %
NEL	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-0,07 %	0,08 %	0,08 %
Bonheur	Industrials	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,08 %	0,08 %
Elektroimportøren	Consumer	0,50 %	0,00 %	0,50 %	0,18 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %
Sats	Consumer	0,00 %	0,42 %	-0,42 %	0,00 %	0,07 %	0,06 %	0,06 %
DNO International	Energy	0,00 %	0,69 %	-0,69 %	0,00 %	0,27 %	-0,05 %	-0,05 %
MPC Container Ships	Industrials	0,00 %	0,43 %	-0,43 %	0,00 %	0,17 %	-0,06 %	-0,06 %
TGS Nopec Geophysical	Energy	1,00 %	1,24 %	-0,25 %	0,62 %	0,75 %	-0,07 %	-0,07 %
DNB Bank	Financials	3,98 %	9,33 %	-5,35 %	1,22 %	2,77 %	-0,07 %	-0,08 %
Tomra Systems	Industrials	1,57 %	1,15 %	0,42 %	-0,51 %	-0,43 %	-0,07 %	-0,08 %
B2Holding	Financials	0,00 %	0,25 %	-0,25 %	0,00 %	0,15 %	-0,08 %	-0,08 %
Aker BP	Energy	4,22 %	4,67 %	-0,44 %	2,36 %	2,42 %	-0,09 %	-0,10 %
Pexip Holding ASA	Information Technology	0,00 %	0,33 %	-0,33 %	0,00 %	0,11 %	-0,10 %	-0,10 %
Lerøy Seafood Group	Consumer Staples	0,00 %	0,55 %	-0,55 %	0,01 %	0,00 %	-0,11 %	-0,11 %
Wilh. Wilhelmsen Holding A	Industrials	0,00 %	0,44 %	-0,44 %	0,00 %	0,28 %	-0,16 %	-0,16 %
HAFNIA LTD.	Energy	0,00 %	1,02 %	-1,02 %	0,00 %	0,46 %	-0,18 %	-0,18 %
Elkem	Materials	2,00 %	0,00 %	2,00 %	0,26 %	0,00 %	-0,22 %	-0,22 %
Sparebank 1 SMN, Egenkapitalbevis	Financials	1,12 %	0,00 %	1,12 %	0,15 %	0,00 %	-0,23 %	-0,23 %
Aker Solutions	Energy	0,00 %	0,62 %	-0,62 %	0,00 %	0,39 %	-0,24 %	-0,24 %
Bakkafrost	Consumer Staples	2,49 %	1,13 %	1,35 %	0,33 %	0,23 %	-0,30 %	-0,30 %
Nordic Semiconductor	Information Technology	5,81 %	1,42 %	4,40 %	1,53 %	0,26 %	-0,31 %	-0,31 %
Subsea 7	Energy	2,69 %	3,55 %	-0,86 %	1,52 %	2,10 %	-0,34 %	-0,35 %
BW LPG Ltd Shs	Energy	0,00 %	1,02 %	-1,02 %	0,00 %	0,58 %	-0,37 %	-0,37 %
Wallenius Wilhelmsen	Industrials	0,00 %	0,77 %	-0,77 %	0,00 %	0,55 %	-0,38 %	-0,38 %
Storebrand	Financials	3,64 %	4,35 %	-0,71 %	1,23 %	1,87 %	-0,39 %	-0,38 %
Hoegh Autoliners ASA	Industrials	0,00 %	0,88 %	-0,88 %	0,00 %	0,56 %	-0,40 %	-0,40 %
Equinor	Energy	8,24 %	9,46 %	-1,22 %	4,62 %	5,72 %	-0,42 %	-0,43 %
Vår Energi	Energy	0,00 %	2,05 %	-2,05 %	0,00 %	0,97 %	-0,49 %	-0,49 %
Aker A	Industrials	0,00 %	1,41 %	-1,41 %	0,03 %	0,92 %	-0,61 %	-0,61 %
Norsk Hydro	Materials	0,23 %	5,53 %	-5,29 %	0,19 %	2,43 %	-0,92 %	-0,92 %
Borregaard	Materials	2,74 %	0,71 %	2,03 %	-0,43 %	-0,16 %	-0,97 %	-0,97 %
Frontline	Energy	0,00 %	1,87 %	-1,87 %	0,00 %	1,42 %	-1,06 %	-1,06 %
Vend Marketplaces	Communication	7,39 %	2,07 %	5,32 %	-1,60 %	-1,35 %	-1,16 %	-1,10 %
Multiconsult	Industrials	2,21 %	0,00 %	2,21 %	-0,83 %	0,00 %	-1,80 %	-1,80 %
Link Mobility Group Holding	Information Technology	3,88 %	0,33 %	3,56 %	-0,55 %	-0,05 %	-1,94 %	-1,94 %
Envipco Holding N.V.	Industrials	1,32 %	0,00 %	1,32 %	-1,38 %	0,00 %	-2,15 %	-2,15 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector attribution analysis

Sector	PF Weight	BM Weight	Active Weight	Contrib PF	Contrib BM	Selection	Allocation	Sum Attribution
Consumer staples	8,19 %	12,02 %	-3,83 %	2,75 %	2,14 %	0,83 %	0,94 %	1,76 %
Telecommunication services	7,39 %	6,15 %	1,23 %	-1,70 %	-1,89 %	-0,57 %	1,55 %	0,98 %
Consumer discretionary	0,50 %	1,48 %	-0,98 %	0,18 %	0,05 %	0,18 %	0,38 %	0,55 %
Utilities	0,00 %	0,94 %	-0,94 %	0,00 %	0,09 %	0,00 %	0,29 %	0,29 %
Real estate	0,00 %	0,54 %	-0,54 %	0,00 %	-0,08 %	0,00 %	0,26 %	0,26 %
Health care	0,00 %	0,17 %	-0,17 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Industrials	21,93 %	16,61 %	5,32 %	5,80 %	5,05 %	-0,83 %	0,43 %	-0,40 %
Financials	16,97 %	20,70 %	-3,73 %	4,81 %	6,04 %	-0,27 %	-0,18 %	-0,45 %
Information technology	13,04 %	4,27 %	8,77 %	2,08 %	0,74 %	-0,18 %	-1,23 %	-1,41 %
Materials	8,64 %	9,90 %	-1,26 %	1,46 %	3,50 %	-1,96 %	-0,02 %	-1,98 %
Energy	22,72 %	27,22 %	-4,49 %	12,58 %	15,66 %	-0,63 %	-1,36 %	-1,98 %

Attribution and contribution is estimated 1 year rolling

Sector weights for portfolio and benchmark (%)

